

 **DAMART**

 **DAMARTSPORT**

Happy D.
by DAMART

Afibel

la Maison du Jersey

Coopers
OF STORTFORD

Delaby

SEDAGYL®
Le Mieux-Être chez vous

Jours Heureux
Gourmandises de France ★ depuis 1979

4 Septembre 2014



INFORMATION FINANCIÈRE

RÉUNION ANNUELLE - EXERCICE 2013/2014

damartex
GROUP

SOMMAIRE

Activité

Résultats

Axes stratégiques

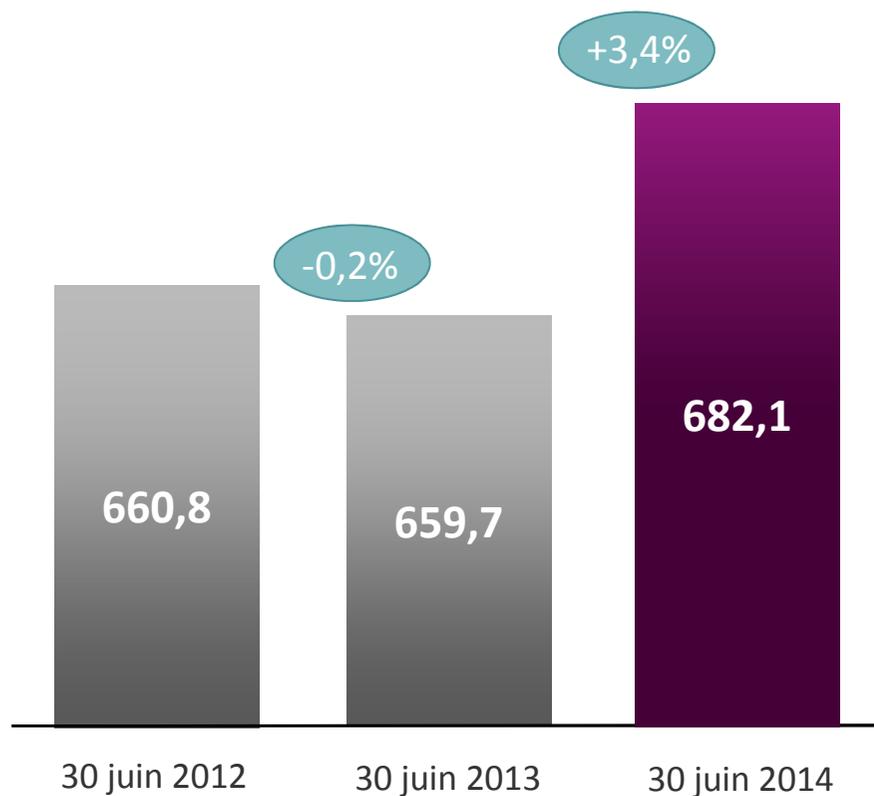
Perspectives

Annexes



Chiffre d'affaires annuel

(en millions d'euros)



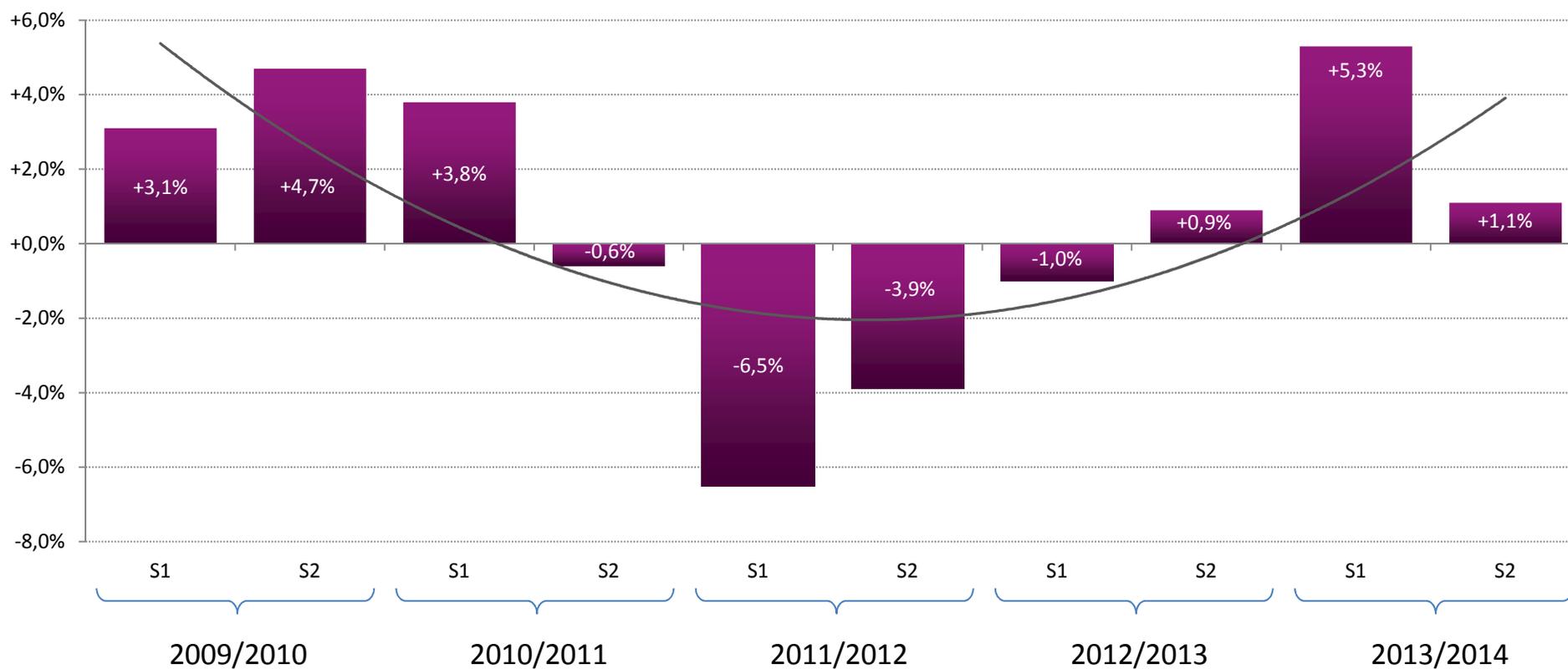
Evolution 2013/2014 vs 2012/2013

A taux de change et
périmètre constants : **-3,1%**

- Premier trimestre : +0,3%
- Deuxième trimestre : +0,3%
- Troisième trimestre : -8,4%
- Quatrième trimestre : -5,6%

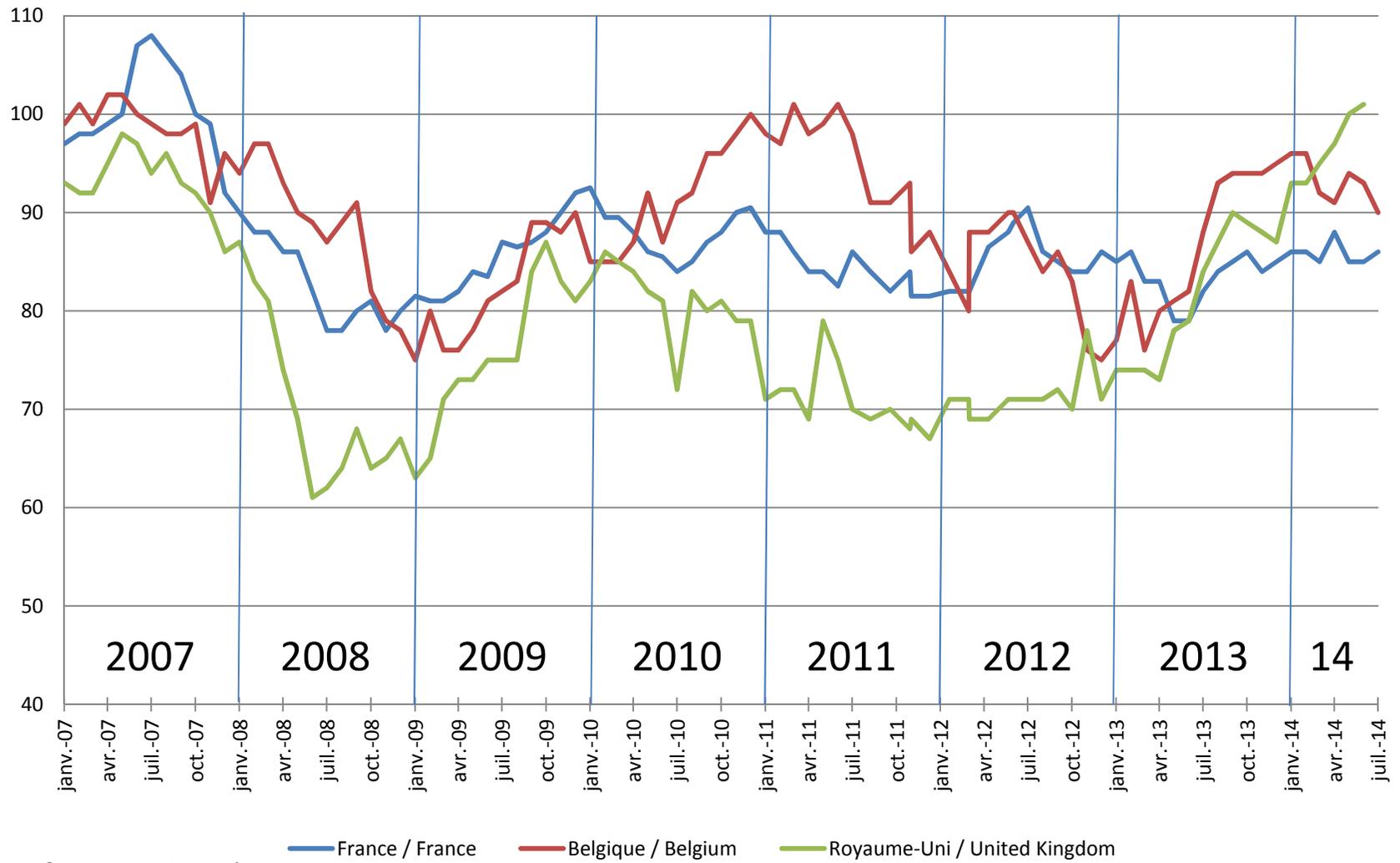
Chiffre d'affaires

Evolution par semestre (taux réels)



Environnement

Indice de confiance des ménages



Evolution des marchés



Indice des prix
à la
consommation

Consommation
secteur
habillement
textile Femme



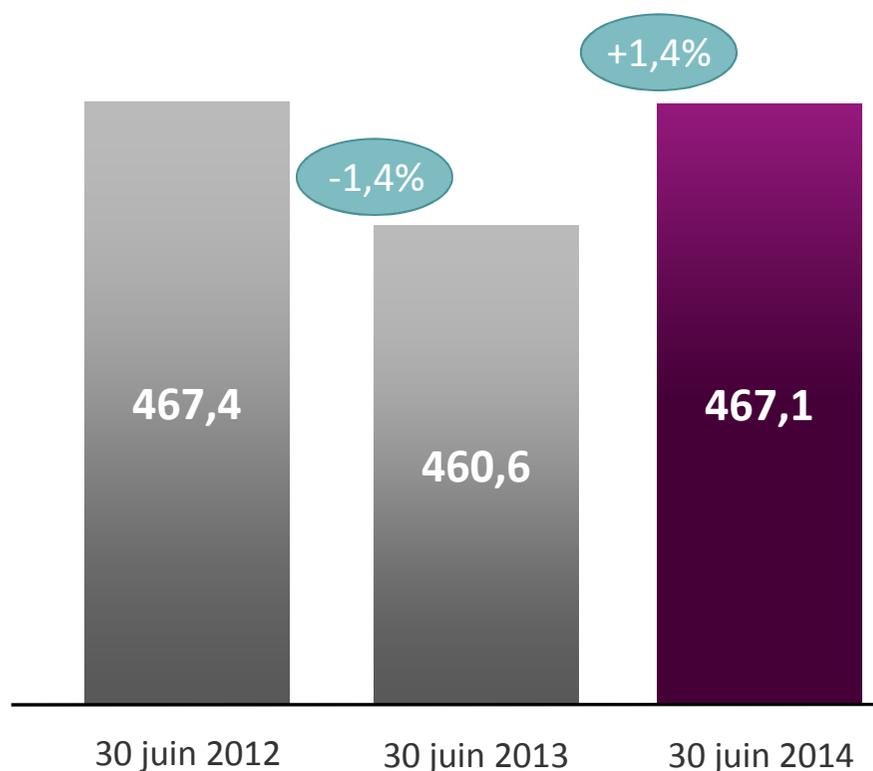
	+ 0,6 % <i>Source : National Statistics janv à juil 2014</i>	+4,28 % <i>Source : BRC juil 2013 à juin 2014</i>
	+ 0,17 % <i>Source : BNB variation ./ . juin 2013</i>	+3,5 % <i>Source : GFK juil 2013 à juin 2014</i>
	+ 0,0 % <i>Source : BFS variation ./ . juil 2013</i>	+3,58 % <i>Source : BFS juil 2013 à juin 2014</i>
	+0,5 % <i>Source : INSEE variation ./ . juil 2013</i>	+0,7 % <i>Source : IFM janv 2014 à juin 2014</i>

Evolution de l'activité par canal

(en millions d'euros)

	30 juin 2012	30 juin 2013	% 13/12	30 juin 2014	% 14/13	% 14/13 Périmètre et taux constants
Catalogues	467,4	460,6	-1,4%	467,1	+1,4%	-5,5%
Internet	29,6	33,9	+14,7%	46,7	+37,6%	+11,4%
Magasins	163,8	165,2	+0,8%	168,3	+1,9%	+0,5%
Damartex Group	660,8	659,7	-0,2%	682,1	+3,4%	-3,1%

Evolution des ventes par catalogues (en millions d'euros)



Evolution à taux de change et périmètre constants :

- Premier semestre : -5,5%
 - Second semestre : -1,7%
- 9,7%

Marché français en net retrait, phénomène conjoncturel et structurel. Adaptation des enseignes Damart et Afibel.

Bonne performance d'Afibel en Angleterre, du fait notamment de la mise en place du crédit.

Damart Suisse en difficulté suite à des dysfonctionnements internes.

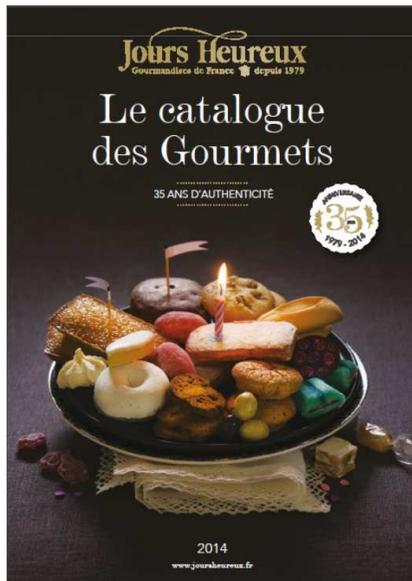
Croissance soutenue du secteur Home & Lifestyle.

Ventes par catalogues



La VPC : un business model qui reste d'actualité

- Les marques Damartex ont une faible dépendance au « big book » et une promesse marque différenciante
- La modernisation de la mise en page est bien en marche
- Des centres d'appels proches du client sont un élément essentiel de confiance pour les 55+
- Le papier est un support important à la commande E-commerce (+ de 50% des achats internet)



➔ La VPC reste une clé de voute de l'omni canal



Information Financière
4 septembre 2014



CALL NOW 0800 093 9339 damart.co.uk/tv

La modernité au cœur de Damart

Une « collection communiquée » de la collection en phase de modernisation (pas de rajeunissement)

- Succès de la gamme chaussure
- Le Thermolactyl se met dans l'air du temps
- La gamme « Perfect Fit », exemple parfait du mariage du style et du confort
- Une évolution reconnue par les media

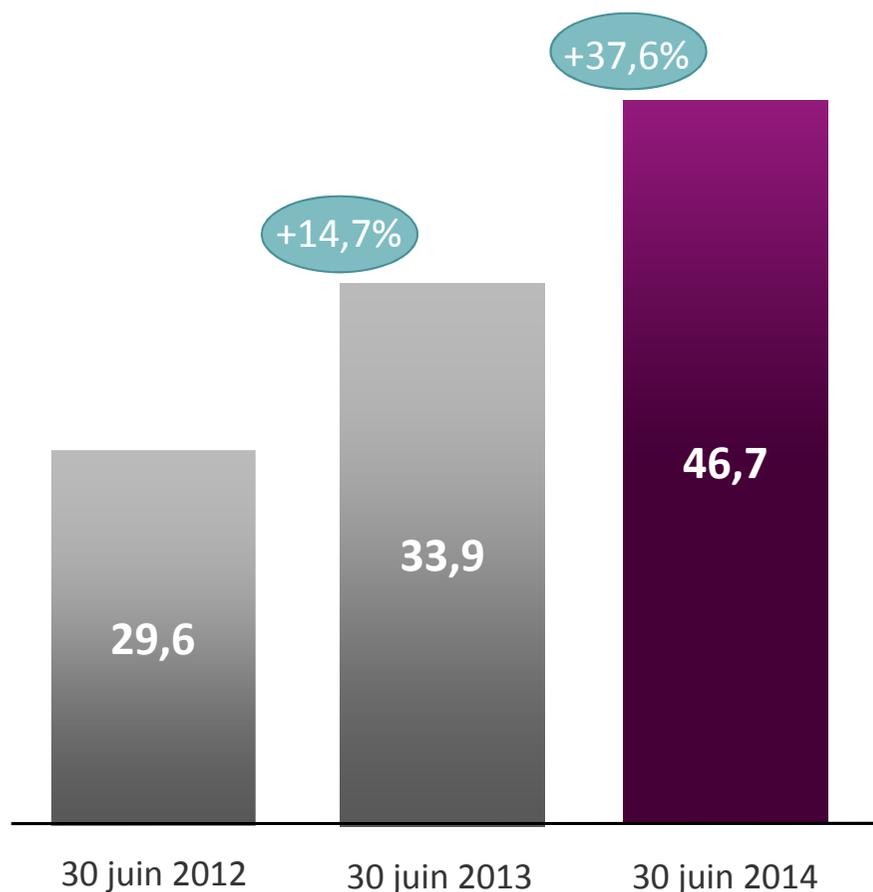


Information Financière
4 septembre 2014



Evolution des ventes sur internet

(en millions d'euros)



Evolution à taux de change
et périmètre constants :

- Premier semestre : +19,1%
- Second semestre : +2,2%

+11,4%

Lancement de la nouvelle plateforme internationale web Damart & DamartSport.
Refonte du site Jours Heureux.

Météo défavorable au second semestre notamment pour Damart.

Accélération du m-commerce (tablettes).

Développement du click & collect.

E-commerce

DAMART

[Commander à partir du catalogue](#) | [Suivi de commande](#) | [Trouver une boutique](#) | [Nos innovations](#) | [Contactez-nous](#)

[GRANDES TAILLES](#) | [PRÊT-À-PORTER](#) | [SOUS-VÊTEMENTS](#) | [CHAUSSURES](#) | [MAISON](#) | [BONNES AFFAIRES](#)

VALABLE AUSSI EN BOUTIQUE

DU 18 AOÛT AU 5 SEPTEMBRE

-20%

SUR TOUS
LES PANTALONS*

AVEC LE CODE **26102**

PANTALORAMA

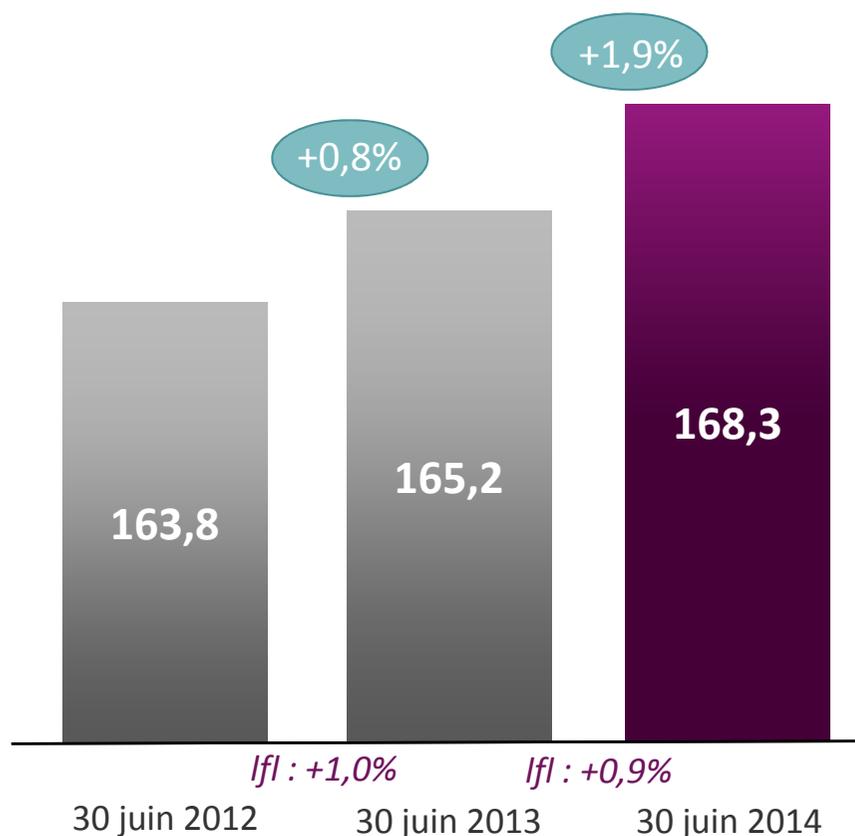
► FAITES VOTRE SHOPPING PAR COULEUR

Internet

The screenshot shows the Jours Heureux website interface. At the top left is the logo "Jours Heureux" with the tagline "Gourmandises de France depuis 1979". To the right is a search bar with the text "Commander depuis le catalogue" and a magnifying glass icon. Further right are links for "Mon compte" (with a user icon) and "Se connecter", and "Mon panier est vide" (with a shopping bag icon). Below the header is a navigation menu with categories: Régions, Instants de vie, Biscuits, Boissons chaudes, Chocolats, Confiseries, Desserts, Pâtisseries, Salés, and Tartinables. The main content area features a large image of chocolate-covered raisins spilling from a paper bag onto a wooden surface. A circular badge in the top right corner of the image reads "Notre Nouveauté DU MOIS". A dark overlay box on the left side of the image contains the following text: "Les Raisins au Sauterne enrobés de chocolat noir", "Quand un délicieux fruit gorgé de soleil rencontre un chocolat noir intense et un grand cru aux arômes puissants et savoureux", the price "7,50 €" (with "au lieu de 9,50-€" below it), and a button labeled "JE CRAQUE" with a right-pointing arrow.

Evolution des ventes en magasins

(en millions d'euros)



lfl = Like For Like: évolution à nombre de magasins constant

Evolution à taux de change et périmètre constants :

- Premier semestre : +1,9%
- Second semestre : -1,3%

+0,5%

Bonne performance de Damart en Belgique, du fait de la clarté et de la disponibilité de l'offre.

Renforcement du dispositif pour Happy D. by Damart .

Poursuite de la modernisation du parc en France, test du format « Retail parc » en cours.

Extension du magasin de Bishops Stortford.

Evolution du parc de magasins



Damart : 144 magasins

- France : 86
(2 ouvertures et 2 fermetures en 2013/14)
- Belgique : 56
(2 ouvertures et 2 fermetures en 2013/14)
- Angleterre : 2 (1 fermeture en 2013/14)

Happy D. by Damart : 5 magasins

- France : 4
- Belgique : 1

DamartSport : 2 magasins

- France : 2
- Belgique : 0 (1 fermeture en 2013/14)

Coopers : 1 magasin

- Angleterre : 1 (1 entrée périmètre en 2013/14)

	30/06/12	30/06/13	30/06/14
Ouvertures	10	1	4
Entrée périmètre			1
Fermetures	2	4	6
Parc magasins	156	153	152

Modernisation du parc de magasins

Stratégie :

- Belgique :

Relocalisation des magasins présents en centres-villes vers la périphérie (Retail parc) et concentration

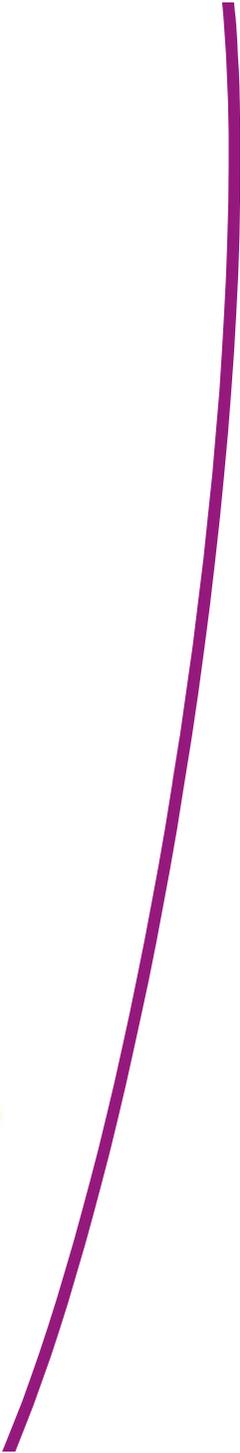
- France :

Ouvertures : Centre Co & Retail parc
Relocalisation des centres-villes

- Surface :

Priorité aux 180 m² ou plus.





SOMMAIRE

Activité

Résultats

Axes stratégiques

Perspectives

Annexes



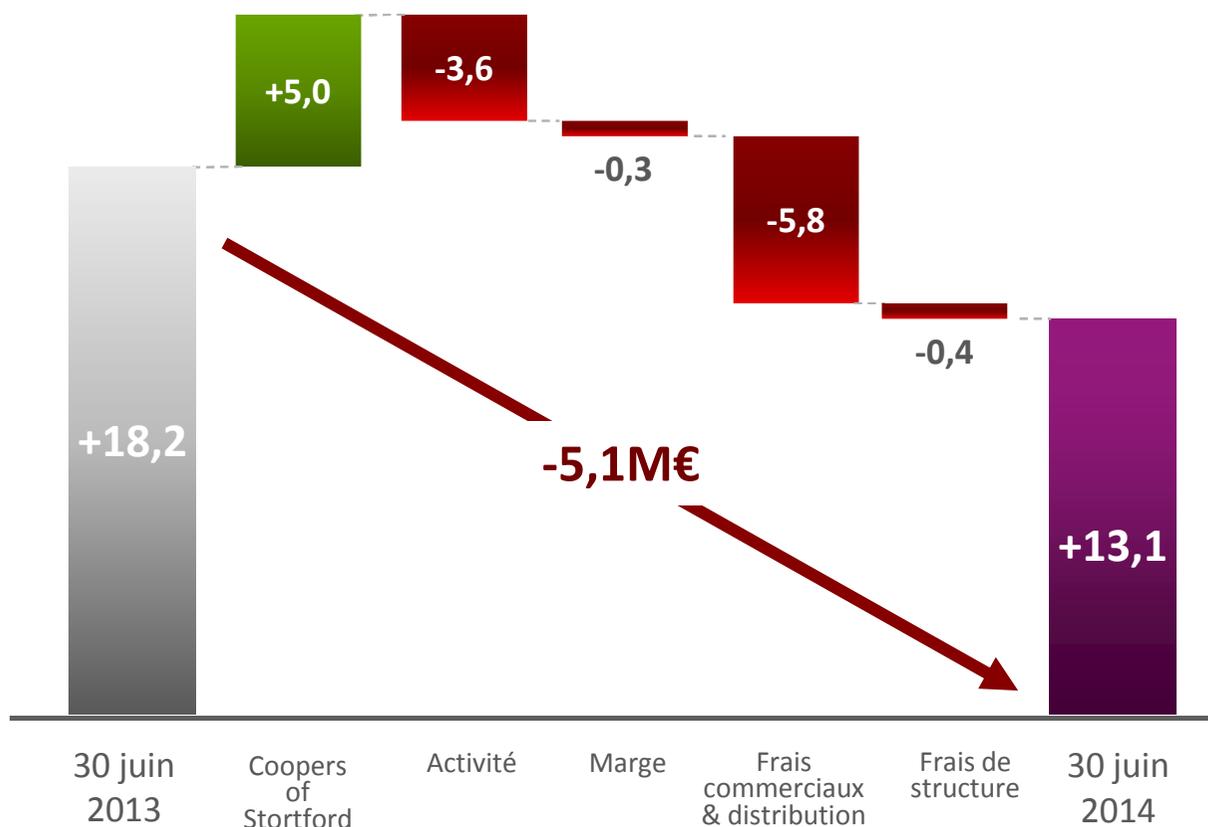
Résultat Opérationnel Courant

(en millions d'euros)

	30 juin 2012		30 juin 2013		30 juin 2014		% 14/13
	M€	% CA	M€	% CA	M€	% CA	
Chiffre d'affaires	660,8		659,7		682,1		+ 3,4%
Marge brute	441,9	+66,9%	436,0	+66,1%	447,5	+65,6%	+ 2,6%
Frais commerciaux & de distribution	-335,7	-50,3%	-328,7	-49,8%	-340,9	-50,0%	+ 3,7%
Frais de structure	-91,0	-14,3%	-89,1	-13,5%	-93,5	-13,7%	+ 5,0%
Résultat opérationnel courant	15,2	+2,3%	18,2	+2,8%	13,1	+1,9%	-27,6%

Résultat Opérationnel Courant

(en millions d'euros)



- Intégration réussie de Coopers
- Marge préservée dans une activité en retrait et malgré une compétition agressive
- Investissements commerciaux pour enrayer la baisse des fichiers clients
- Pilotage efficace des frais de distribution avec une activité volatile
- Frais de structure maîtrisés

Résultats

(en millions d'euros)

	30 juin 2012	30 juin 2013	30 juin 2014	%14/13
Résultat opérationnel courant	15,2	18,2	13,1	-27,6%
Autres produits et charges opérationnels	-0,7	-0,8	-5,3	
Résultat opérationnel	14,5	17,4	7,8	-54,8%
Résultat financier	-0,8	-0,4	-0,1	
Résultat avant impôts	13,7	17,0	7,7	-54,5%
Impôts sur les bénéfices	-1,7	-3,8	-1,0	
Résultat net	12,0	13,2	6,7	-48,9%

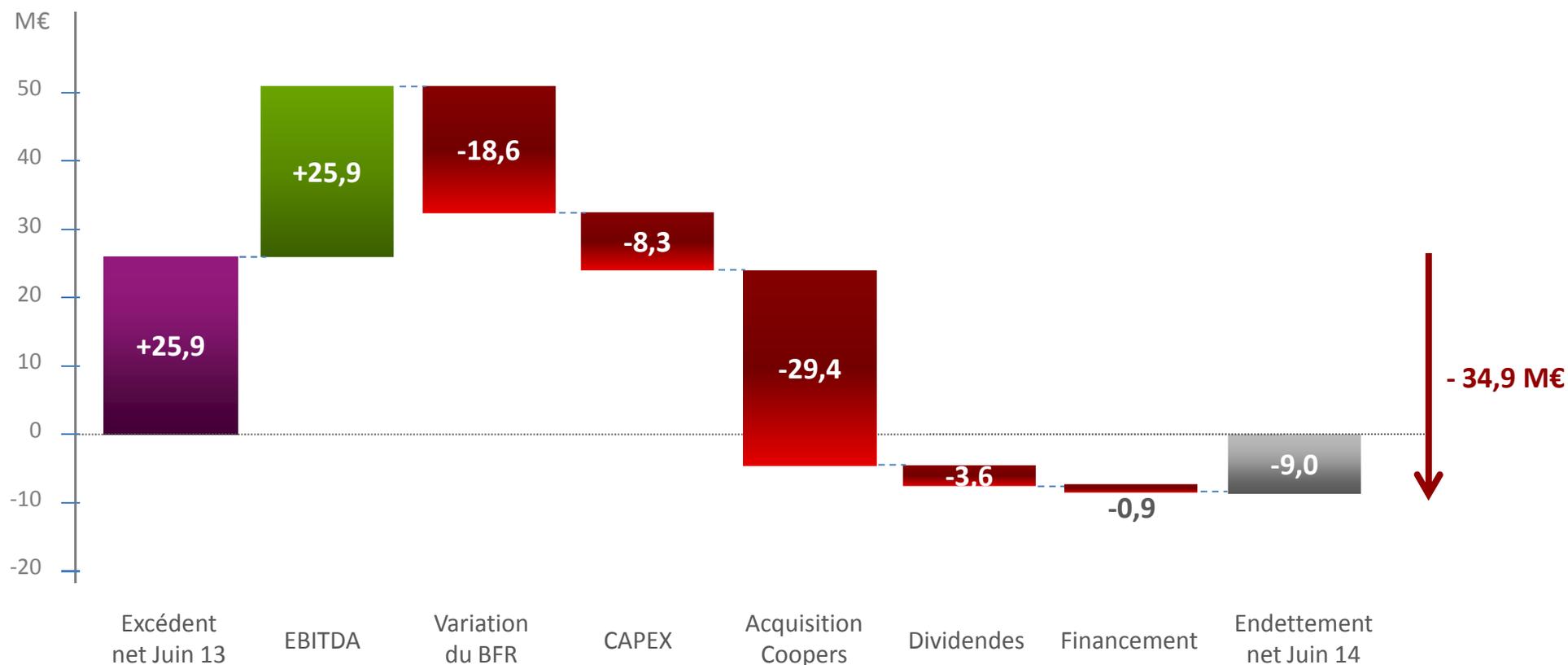
Autres éléments opérationnels

(en millions d'euros)

▪ Plan de départs volontaires Damart France	-2,7M€
– logistique articles	
– logistique catalogues	
– relation client VPC	
▪ Externalisation de l'hébergement et de l'administration de l'informatique Damart	-0,4M€
▪ Fermeture du bureau Damart Suisse, transfert de la fonction commerciale en France	-0,3M€
▪ Adaptation des structures en France	-1,4M€
▪ Dépréciation des magasins DamartSport – contrats déficitaires	-0,8M€
▪ Autres Cessions d'actifs	+0,3M€

Variation de l'endettement net

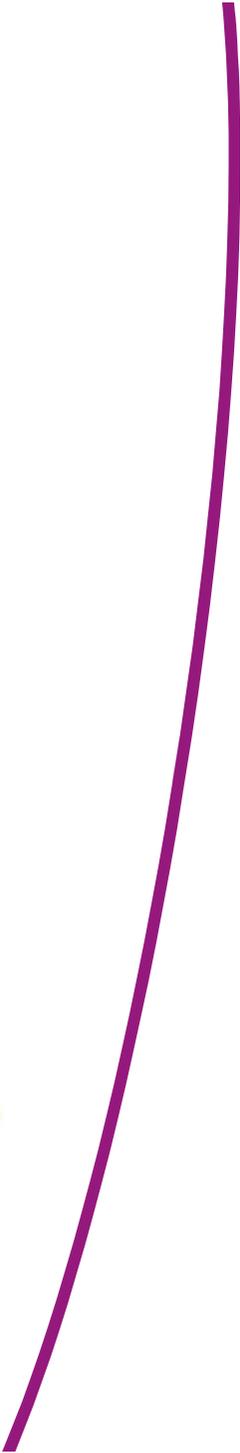
(en millions d'euros)



Chiffres clés

(en millions d'euros)

	30 juin 2012	30 juin 2013	30 juin 2014
Investissements	9,2	8,7	9,2
EBITDA	27,2	27,7	25,9
Besoin en Fonds de Roulement net	51,6	25,2	40,4
Stocks nets	101,7	91,1	104,8
Actifs immobilisés	132,2	128,3	158,4
Situation nette	157,0	164,2	170,3
Excédent financier net	-13,9	25,9	-9,0
ROCE	7,4%	9,7%	6,2%



SOMMAIRE

Activité

Résultats

Axes stratégiques

Perspectives

Annexes



Un portefeuille équilibré

1. Croissance

- Coopers, Jours Heureux, Sédagyl, Delaby

Coopers
OF STORTFORD

SEDAGYL
Le Mieux-Être chez vous

Delaby

Jours Heureux
Gourmandises de France depuis 1979

Home & Lifestyle

2. Croissance

- Retail Fr/Be , E-commerce Fr/Be/UK
- UK : Damart, Afibel, Maison du Jersey

DAMART

la Maison du Jersey

3. Profitabilité

- VPC Fr/Ch/Be : Afibel, Damart

Afibel

4. Semer la croissance

- Happy D. by Damart (Fr/Be), DamartSport (Fr/Be/International)
- Damart USA

Happy D.
by DAMART

DAMARTSPORT

SOMMAIRE

Activité

Résultats

Axes stratégiques

Perspectives

Annexes



Perspectives

- Prudence compte tenu d'un environnement toujours incertain (déflation, consommation ?)
- Mise en œuvre du plan de restructuration et poursuite des efforts d'excellence opérationnelle
- Volontarisme dans les investissements stratégiques



DAMART

DAMARTSPORT

Happy D.
by DAMART

Afibel

la Maison du Jersey

Coopers
OF STORTFORD

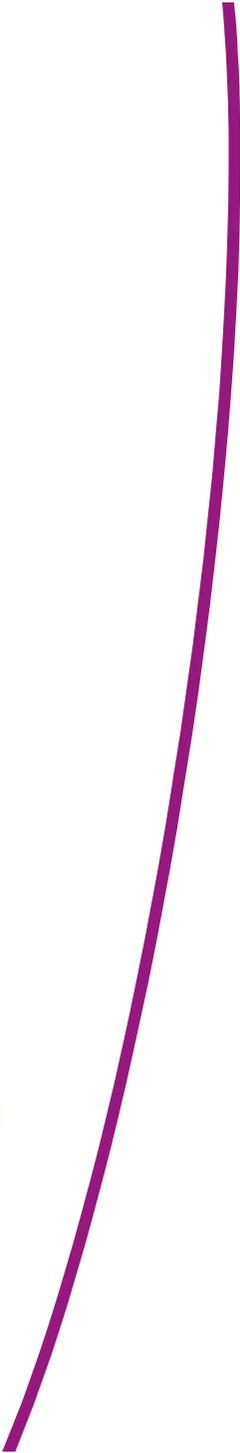
Delaby

SEDAGYL
Le Mieux-Être chez vous

Jours Heureux
Gourmandises de France depuis 1979

damartex
GROUP

Information Financière
4 septembre 2014



SOMMAIRE

Activité

Résultats

Axes stratégiques

Perspectives

Annexes



Chiffre d'affaires par pays

(en millions d'euros)

	30 juin 2012	30 juin 2013	% 13/12	30 juin 2014	% 14/13	% 14/13 Périmètre et taux constants
France	444,2	434,5	-2,2%	414,5	-4,6%	-4,6%
Grande-Bretagne	133,5	140,2	+5,1%	182,1	+ 29,9%	-0,8%
Belgique	66,7	69,0	+3,5%	72,5	+ 5,0%	+ 5,0%
Suisse	16,4	16,0	-2,4%	13,0	-18,9%	-18,3%
Damartex Group	660,8	659,7	-0,2%	682,1	+ 3,4%	-3,1%

Compte de résultats détaillé

(en millions d'euros)

	30 juin 2012	30 juin 2013	30 juin 2014
Chiffre d'affaires	660,8	659,7	682,1
Achats consommés	-216,6	-224,2	-232,3
Charges de personnel	-118,7	-116,5	-118,3
Charges externes	-298,6	-291,6	-306,0
Dotations aux amortissements	-11,0	-10,5	-11,3
Dotations et reprises de provisions	-0,7	1,3	-1,1
Résultat opérationnel courant	15,2	18,2	13,1
Autres produits et charges opérationnels	-0,7	-0,8	-5,3
Résultat opérationnel	14,5	17,4	7,8
Résultat financier	-0,8	-0,4	-0,1
Résultat avant impôts	13,7	17,0	7,7
Impôts sur les bénéfices	-1,7	-3,8	-1,0
Résultat net	12,0	13,2	6,7

Bilan détaillé

(en millions d'euros)

	30 juin 2012	30 juin 2013	30 juin 2014
Situation nette	157,0	164,2	170,3
Passifs financiers	6,7	4,9	4,3
Autres passifs non courants	16,5	18,2	21,2
Passifs non courants	23,2	23,1	25,5
Ecarts d'acquisition	9,0	9,0	18,7
Immo. incorporelles	59,5	57,9	72,2
Immo. corporelles	63,7	61,4	67,5
Autres actifs non courants	2,1	2,5	1,8
Actifs non courants	134,3	130,8	160,1
Stocks	101,7	91,1	104,8
Clients	34,3	31,1	31,4
Fournisseurs	54,2	65,5	63,0
Autres dettes courantes	30,2	31,5	32,8
Besoin en fonds de roulement net	51,6	25,2	40,4
Instruments dérivés nets	1,5	0,5	-0,1
Autres passifs financiers	0,6	2,3	1,8
Trésorerie	-6,6	33,1	-2,9
Total Bilan	323,9	330,1	363,2

Acquisition de Coopers

- Flux net de trésorerie de l'acquisition de 25,6M€

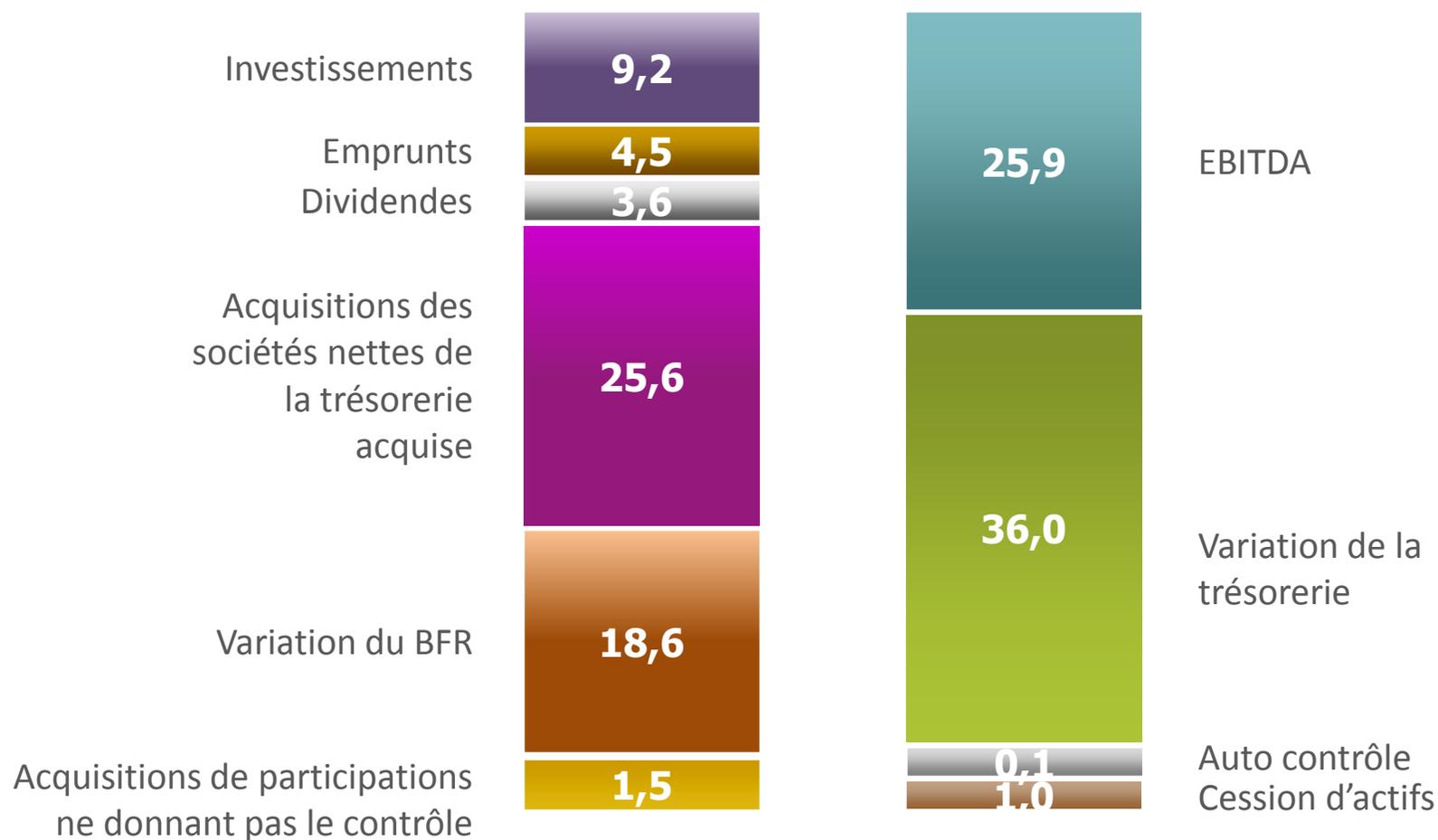
	M£	M€
Prix d'acquisition	23,6	27,8
<i>dont valeur d'entreprise</i>	<i>25,0</i>	<i>29,5</i>
Trésorerie acquise	1,8	2,1
Acquisition nette de la trésorerie acquise	21,7	25,6

- Affectation du Goodwill de 16,9M£

	M£		M€
Goodwill à affecter	16,9		
	<u>Brut</u>	<u>Effet d'impôt</u>	<u>Net</u>
Marque	11,0	-2,2	8,8
Fichier client	0,4	-0,1	0,3
Total affecté	11,4	-2,3	9,1
Goodwill résiduel	7,8		9,0

Tableau de flux de trésorerie

Juillet 2013 – Juin 2014 (en millions d'euros)



Evolution du cours de bourse

